



## **Stadil Sparekasse**

CVR-nr. 15 19 44 13

## **Årsrapport 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på sparekassens ordinære repræsentant-  
skabsmøde, den / 2017

**Dirigent**

# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter til årsrapporten, resultatopgørelse og balance	12
Noter til årsrapporten, regnskabspraksis	22

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2016 for Stadil Sparekasse.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed, herunder bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

Årsrapporten giver efter vores opfattelse et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i sparekassens aktiviteter og økonomiske forhold, samt en beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som sparekassen kan påvirkes af.

Årsrapporten indstilles til repræsentatskabets godkendelse.

Stadil, den 30. marts 2017

### Direktionen

Janus Vestergaard

### Bestyrelse

Knud Nørager Olsen  
Formand

Jørgen Thesbjerg

Svend Trankjær

Kresten Høgsberg

Anette Susgaard

Lone Vanghøj Jensen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til repræsentantskabsmedlemmerne i Stadil Sparekasse

## Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Stadil Sparekasse for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, totalindkomstopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter lov om finansiel virksomhed.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af sparekassens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af sparekassens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed.

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af sparekassen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med lov om finansiel virksomhed. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere sparekassens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere sparekassen, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- \* Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- \* Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af sparekassens interne kontrol.
- \* Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- \* Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om sparekassens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at sparekassen ikke længere kan fortsætte driften.
- \* Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til lov om finansiel virksomhed.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med krav i lov om finansiel virksomhed. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aabenraa, den 30. marts 2017  
Ernst & Young  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

  
Jon Midtgaard  
statsaut. revisor

## Selskabsoplysninger

Stadil Sparekasse  
Bjerregårdvej 12  
Stadil  
6980 Tim

Telefon 97 33 15 05  
Telefax 97 33 15 00

CH. reg. nr. 9629  
CVR-nr. 15 19 44 13

### Bestyrelse

Knud Nørager Olsen, formand  
Jørgen Thesbjerg  
Svend Trankjær  
Kresten Høgsberg  
Anette Susgaard  
Lone Vanghøj Jensen

### Direktion

Janus Vestergaard

### Revisor

EY  
Godkendt Revisionspartnerselskab

# Beretning

## Årsrapporten

Det er ledelsens opfattelse, at alle væsentlige oplysninger til bedømmelse af sparekassens økonomiske stilling, årets resultat og den finansielle udvikling fremgår af årsregnskabet samt denne beretning. Der har ikke været usædvanlige forhold, der har kunnet påvirke indregningen og målingen.

## Hovedaktivitet m.v.

Stadil Sparekasse driver pengeinstitutvirksomhed i henhold til formålsbestemmelsen i vedtægterne.

## Udvikling i året

Årets resultat udviser et underskud på TDKK 123, hvilket er et fald på TDKK 1.213 i forhold til resultatet sidste år. Der henvises til resultatopgørelsen som viser hovedposterne i resultatet sammenlignet med sidste år. Den væsentligst årsag til faldet i årets resultat kan henføres til negativt afkast på beholdningen af sparekassens værdipapirer.

Sparekassens nettorente- og gebyrindtægter er på TDKK 2.567, hvilket er en stigning i forhold til 2015 på 5,6 %. Omkostninger til personale og administration er faldet med TDKK 142 til TDKK 1.809, hvilket svarer til et fald på 7,3 %. Faldet kan henføres til omkostningsbevidsthed og er en konsekvens af de i 2015 iværksatte tiltag.

Udlån udgør pr. 31. december 2016 TDKK 42.181, hvilket svarer til en stigning i forhold til ultimo 2015 på 17,2 %. Indlån udgør pr. 31. december 2016 TDKK 76.265, hvilket svarer til en stigning i forhold til ultimo 2015 på 7,3%.

Sparekassens solvens udgør pr. 31. december 2016 26,9 % og sparekassens individuelle solvensbehov udgør pr. 31. december 2016 22,2 %. Solvensoverdækningen udgør dermed 4,7 %.

Der har ikke været væsentlige ændringer i sparekassens aktiviteter i løbet af regnskabsåret.

## Forslag til resultatdisponering

Sparekassens underskud henlægges til overført resultat.

## Begivenheder efter balancedagen

Der har ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Beretning

### Udvikling i regnskabsåret i forhold til det forventede

Sparekassens resultat før kursreguleringer for 2016 lever op til ledelsens forventninger. Årets resultat er præget af negative kursreguleringer på sparekassen værdipapirbeholdninger og er endvidere præget af sparekassens konvertering af datacentral og udskiftning af IT-plattform som i alt har været en investering på 1.196 tkr. Investeringen afskrives over 5 år.

### Tilsynsdiamant

Finanstilsynets tilsynsdiamant fastlægger en række risikoområder med angivne grænseværdier, som pengeinstitutter som udgangspunkt bør ligge indenfor.

Sparekassen lever fortsat fuldt ud op til Tilsynsdiamantens pejlemærker.

Sparekassens nøgletal i forhold til de nævnte pejlemærker pr. 31. december 2016 fremgår af nedenstående oversigt.

	Grænseværdi	Stadil Sparekasse
Summen af store engagementer	Max 125%	0,0%
Udlånsvækst på årsbasis	Max 20%	17,2%
Ejendomseksponering	Max 25%	6,0%
Fundingratio	Max 1	0,4
Likviditetsoverdækning	Min. 50%	428,0%

### Den forventede udvikling

Sparekassen forventer i det kommende regnskab år et uændret niveau i nettorente- og gebyrindtægter, samt et driftsresultat før kursreguleringer og nedskrivninger på udlån m.v. på samme niveau som i 2016.

### Usikkerhed ved indregning og måling

Den væsentligste usikkerhed ved indregning og måling er knyttet til vurderingen af nedskrivning på udlån og tilgodehavender. Der henvises til omtale af regnskabsmæssige skøn i note 22.

### Risikoforhold og risikostyring

I forbindelse med driften er Stadil Sparekasse eksponeret overfor kreditrisiko, markedsrisiko, likviditetsrisiko og operationel risiko.

Kreditrisikoen defineres som risikoen for, at låntagernes betalingsforpligtelser overfor sparekassen ikke skønnes at kunne inddrives på grund af kundens manglende betalingsevne eller vilje.



## Beretning

Markedsrisikoen defineres som risikoen for, at markedsværdien af sparekassen aktiver og passiver ændres som følge af ændringer i markedsf forholdene.

Likviditetsrisikoen defineres som risikoen for, at sparekassens likviditetsberedskab ikke er tilstrækkeligt til at honorere sparekassens betalingsforpligtelser.

Operationel risiko defineres som risikoen for, at der enten direkte eller indirekte opstår økonomiske tab som følge af fejl i interne processer og systemer, menneskelige fejl eller eksterne hændelser.

Sparekassens overordnede politik for risikotagning er, at sparekassen kun påtager sig de risici, som er i overensstemmelse med de forretningsmæssige principper sparekassen drives efter, og som sparekassen har kompetencer og ressourcer til at styre. I det følgende beskrives de nævnte risikotyper nærmere.

### Kreditrisiko

Sparekassen er et lokalt pengeinstitut, som sædvanligvis har et personligt kendskab til låntagerne. Sparekassens ikke nedskrevne udlån skønnes ikke at være belastet med større kreditrisici. Sparekassen følger alle udlån på individuel basis og eventuelle opståede objektive indikationer for værdiforringelse, der kan give problemer med engagementerne.

### Markedsrisiko

Sparekassens markedsrisici er navnlig knyttet til beholdning af obligationer og aktier. Det er sparekassens politik at foretage disse investeringer med en betydelig sikkerhedsmargin, hvilket kommer til udtryk i en forholdsvis kort gennemsnitlig restløbetid for obligationer, og en stor spredning i aktiebeholdningen.

### Likviditetsrisiko

Sparekassen har til stadighed en betydelig likvid beholdning i form af indeståender i kreditinstitutter samt beholdning af børsnoterede obligationer og aktier. I forhold til lovens minimumskrav har sparekassens likviditetsreserve en betydelig overdækning.

### Operationel risiko

Sparekassens begrænsede organisation indebærer en betydelig afhængighed af enkeltpersoner. Sparekassen er opmærksom på den hermed forbundne risiko og forsøger til stadighed at imødegå denne ved at sikre, at alle væsentlige processer er tilstrækkeligt dokumenterede, og at der er en høj grad af videndeling om opgaveomfang og løsning heraf.

Oplysninger i henhold til regler om kapitaldækning m.fl. vedrørende risikoeksponering og kapital fremgår af "Risikoreport for 2016", der forefindes på sparekassens hjemmeside [www.stadil-sparekasse.dk](http://www.stadil-sparekasse.dk)

## Beretning

### Ledelseshverv

Følgende bestyrelses- og direktionsmedlemmer, beklæder ledelseshverv i andre erhvervsdrivende virksomheder:

Jørgen Thesbjerg

Direktør - Vestjysk Dræn ApS

Janus Vestergaard

Direktør - ManCor ApS

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK 1.000	2015 DKK 1.000
Renteindtægter	1	2.468	2.403
Renteudgifter	2	206	252
<b>Netto renteindtægter</b>		<b>2.262</b>	<b>2.151</b>
Udbytte af aktier m.v.		19	166
Gebyrer og provisionsindtægter	3	325	187
Afgivne gebyrer og provisioner		39	74
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>		<b>2.567</b>	<b>2.430</b>
Kursreguleringer	4	-856	1.272
Andre driftsindtægter		4	32
Omkostninger til personale og administration	5	1.809	1.951
Af- og nedskrivninger på materielle og immaterielle aktiver	11	38	17
Andre driftsomkostninger		0	170
Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender m.v.	8	23	166
<b>Resultat før skat</b>		<b>-155</b>	<b>1.430</b>
Skat	6	-32	340
<b>Årets resultat</b>		<b>-123</b>	<b>1.090</b>
<b>Totalindkomstopgørelse</b>			
Årets resultat		-123	1.090
<b>Årets totalindkomst</b>		<b>-123</b>	<b>1.090</b>

## Balance pr. 31. december

	Note	2016 DKK 1.000	2015 DKK 1.000
<b>Aktiver</b>			
Kassebeholdning		152	208
Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker	7	27.609	26.105
Udlån og andre tilgodehavender til amortiseret kostpris	8	42.181	35.978
Obligationer til dagsværdi	9	16.133	17.372
Aktier m.v.	10	1.895	4.402
Immaterielle aktiver	11	1.158	0
Aktuelle skatteaktiver	6	19	0
Udskudte skatteaktiver	6	36	0
Andre aktiver		1.060	676
<b>Aktiver i alt</b>		<b>90.243</b>	<b>84.741</b>
<b>Passiver</b>			
<b>Gæld</b>			
Indlån og anden gæld	12	76.265	71.081
Aktuelle skatteforpligtelser		0	104
Andre passiver		860	315
<b>Gæld i alt</b>		<b>77.125</b>	<b>71.500</b>
Overført overskud		13.118	13.241
<b>Egenkapital i alt</b>		<b>13.118</b>	<b>13.241</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>90.243</b>	<b>84.741</b>
Hoved- og nøgletaloversigt	13		
Solvensopgørelse	14		
Nærtstående parter	15		
Eventualforpligtelser	16		
Risikonoter	17 - 21		
Regnskabspraksis	22		

## Egenkapitaloppgørelse

	<u>Overført resultat</u> DKK 1.000	<u>I alt</u> DKK 1.000
Egenkapital 1. januar 2016	13.241	13.241
Årets resultat	<u>-123</u>	<u>-123</u>
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b><u>13.118</u></b>	<b><u>13.118</u></b>
Egenkapital 1. januar 2015	12.151	12.151
Årets resultat	<u>1.090</u>	<u>1.090</u>
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b><u>13.241</u></b>	<b><u>13.241</u></b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK 1.000	DKK 1.000
<b>1 Renteindtægter</b>		
Tilgodehavende hos kreditinstitutter	145	193
Udlån og andre tilgodehavender	2.002	1.835
Obligationer	<u>321</u>	<u>375</u>
	<b><u>2.468</u></b>	<b><u>2.403</u></b>

Sparekassen har ingen renteindtægter vedr. ægte salg- og tilbagekøbsforretninger.

### 2 Renteudgifter

Indlån og anden gæld	<u>206</u>	<u>252</u>
	<b><u>206</u></b>	<b><u>252</u></b>

Sparekassen har ingen renteudgifter vedr. ægte salg- og tilbagekøbsforretninger.

### 3 Gebyrer og provisionsindtægter

Garantiprovision	134	55
Lånesagsgebyrer	100	78
Øvrige gebyrer og provisioner	<u>91</u>	<u>54</u>
	<b><u>325</u></b>	<b><u>187</u></b>

Aktiviteterne og geografiske markeder afviger ikke indbyrdes, men betragtes under et som sædvanlig sparekasseaktivitet.

### 4 Kursreguleringer

Obligationer	-215	-211
Aktier m.v.	-637	1.549
Valuta	<u>-4</u>	<u>-66</u>
	<b><u>-856</u></b>	<b><u>1.272</u></b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2016</u> DKK 1.000	<u>2015</u> DKK 1.000
<b>5 Omkostninger til personale og administration</b>		
Direktion (Birgit Aarup)	0	354
Direktion (Janus Vestergaard) løn og pension	550	91
Bestyrelse (alene bestyrelsesformanden modtager vederlag)	12	11
<b>Lønninger til direktion og bestyrelse</b>	<b>562</b>	<b>456</b>
Øvrige lønninger	281	455
Omkostninger til social sikring	132	134
<b>Personaleomkostninger</b>	<b>413</b>	<b>589</b>
<b>Øvrige administrationsomkostninger</b>	<b>834</b>	<b>906</b>
<b>Omkostninger til personale og administration i alt</b>	<b>1.809</b>	<b>1.951</b>
Gns. antal beskæftigede, omregnet til heltidsansatte	1,5	1,5
<b>Pensionsvilkår</b>		
Der påhviler ikke sparekassen pensionsforpligtelser.		
<b>Incitamentsprogrammer og lønpolitik</b>		
Sparekassen har ingen incitamentsprogrammer for medarbejdere eller ledelse. I overensstemmelse med Sparekassens lønpolitik ydes alene fast vederlag til bestyrelse, direktion og ansatte.		
<b>Risikotagere</b>		
De er ikke andre væsentlige risikotagere i Sparekassen.		
<b>Revisorhonorar</b>		
Samlet honorar til repræsentantskabsvalgt revisor	136	168
Fordelt på ydelser:		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	88	125
Honorar for andre erklæringer med sikkerhed	31	14
Honorar for andre ydelser	17	29
	<b>136</b>	<b>168</b>

## Noter til årsrapporten

	2016	2015
	DKK 1.000	DKK 1.000
<b>6 Skat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	340
Ændring i udskudt skat	-36	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	4	0
	<b>-32</b>	<b>340</b>
<b>Effektiv skatteprocent</b>		
Sparekassen aktuelle skatteprocent	22,0%	23,5%
Reguleringer vedrørende tidligere år	-2,6%	0,3%
Regulering for skattefrie indtægter og ikke fradragsberettigede omkostninger	1,2%	0,0%
	<b>20,6%</b>	<b>23,8%</b>

## 7 Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker

### Tilgodehavender hos kreditinstitutter og centralbanker fordelt efter restløbetider:

Anfordring	26.108	9.858
Til og med 3 måneder	0	6.886
Over 3 måneder og til og med 1 år	1.500	2.810
Over 1 år og til og med 5 år	0	6.551
	<b>27.608</b>	<b>26.105</b>

Posten omfatter tilgodehavender hos kreditinstitutter.

## 8 Udlån til amortiseret kostpris

### 8.1 Udlån fordelt efter restløbetid

Anfordring	0	193
Til og med 3 måneder	1.476	631
Over 3 måneder og til og med 1 år	2.895	1.460
Over 1 år og til og med 5 år	19.384	11.082
Over 5 år	18.426	22.612
	<b>42.181</b>	<b>35.978</b>



## Noter til årsrapporten

	2016	2015
	DKK 1.000	DKK 1.000
<b>8 Udlån til amortiseret kostpris (fortsat)</b>		
<b>8.2 Udlån og garantidebitorer fordelt på sektorer og brancher i procent ultimo året</b>		
Erhverv, herunder		
Landbrug, jagt, skovbrug og fiskeri	4,6%	4,7%
Bygge og anlæg	0,0%	2,4%
Handel	13,9%	12,6%
Transport, hoteller og restauranter	2,1%	2,3%
Information og kommunikation	0,0%	0,0%
Fast ejendom	6,0%	2,0%
Øvrige erhverv	4,4%	13,6%
Erhverv i alt	<u>31,0%</u>	<u>37,6%</u>
Private	<u>69,0%</u>	<u>62,4%</u>
<b>I alt</b>	<b><u>100,0%</u></b>	<b><u>100,0%</u></b>
<b>8.3 Nedskrivninger på udlån og tilgodehavender</b>		
<b>Individuelle nedskrivninger</b>		
Individuelle nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo året	1.664	3.160
Nedskrivninger i årets løb	304	281
Tilbageførsel af nedskrivninger foretaget i tidligere år	-204	-273
Endelig tabt, tidligere individuelt nedskrevet	0	-1.504
	<u>1.764</u>	<u>1.664</u>
<b>Gruppevise nedskrivninger</b>		
Gruppevise nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender primo året	235	93
Nedskrivninger i årets løb	-77	142
	<u>158</u>	<u>235</u>
<b>Samlede akkumulerede nedskrivninger på udlån og andre tilgodehavender på balancetidspunktet</b>	<b><u>1.922</u></b>	<b><u>1.899</u></b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK 1.000	DKK 1.000
<b>8 Udlån til amortiseret kostpris (fortsat)</b>		
<b>8.4 Værdi af individuelt vurderede udlån hvor der er indtruffet objektiv indikation for værdiforringelse</b>		
Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	5.098	5.119
Nedskrivning	<u>1.764</u>	<u>1.664</u>
<b>I alt</b>	<b><u>3.334</u></b>	<b><u>3.455</u></b>
<b>8.5 Værdi af gruppevist vurderede udlån</b>		
Udlån og tilgodehavender før nedskrivning	37.236	33.755
Nedskrivning	<u>158</u>	<u>235</u>
<b>I alt</b>	<b><u>37.078</u></b>	<b><u>33.520</u></b>
<b>9 Obligationer til dagsværdi</b>		
Børsnoterede obligationer	<u>16.133</u>	<u>17.372</u>
	<b><u>16.133</u></b>	<b><u>17.372</u></b>
<b>10 Aktier m.v.</b>		
Børsnoterede aktier	863	3.678
Unoterede aktier	<u>1.032</u>	<u>724</u>
	<b><u>1.895</u></b>	<b><u>4.402</u></b>
<b>11 Immaterielle aktiver</b>		
<b>Software</b>		
Saldo, primo	0	0
Årets tilgang	1.196	0
Årets afskrivninger	<u>-38</u>	<u>0</u>
<b>Saldo, ultimo</b>	<b><u>1.158</u></b>	<b><u>0</u></b>

## Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK 1.000	DKK 1.000
<b>12 Indlån og anden gæld</b>		
<b>12.1 Fordelt efter restløbetid</b>		
Anfordring	13.830	9.967
Til og med 3 måneder	37.183	38.842
Over 3 måneder og til og med 1 år	20.109	16.788
Over 1 år og til og med 5 år	1.482	2.523
Over 5 år	3.661	2.961
	<u>76.265</u>	<u>71.081</u>
<b>12.1 Fordelt efter art</b>		
Anfordring	13.830	9.899
Med opsigelsesvarsel	56.762	53.742
Særlige indlånsformer	5.673	7.440
	<u>76.265</u>	<u>71.081</u>

## Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK 1.000	DKK 1.000
<b>14 Kapitalforhold og solvens</b>		
Egenkapital ultimo	13.118	13.241
Immaterielle anlægsaktiver	-1.158	0
Forsigtig værdiansættelse (Prudent valuation)	-18	0
Udskudt skatteaktiv	-36	0
Øvrige fradrag i kernekapitalen	0	-50
<b>Egentlig kernekapital</b>	<b>11.906</b>	<b>13.191</b>
Ansvarlig lånekapital	0	0
<b>Kernekapital</b>	<b>11.906</b>	<b>13.191</b>
Fradrag i kapitalgrundlag	0	-50
Modregning af overskydende fradrag	0	0
<b>Kapitalgrundlag efter fradrag</b>	<b>11.906</b>	<b>13.141</b>
<b>Vægtede poster i alt</b>	<b>44.234</b>	<b>45.858</b>
<b>Kernekapital efter fradrag i-% af vægtede poster i alt</b>	<b>26,9%</b>	<b>28,7%</b>
<b>Solvensprocent</b>	<b>26,9%</b>	<b>28,7%</b>
Minimumskravet iht. lov om finansiel virksomhed FIL §124, stk. 2	<b>9.855</b>	<b>9.855</b>

### 15 Nærtstående parter m.v.

Størrelsen af lån, pant, kaution og garantier stiftet for medlemmer af Sparekassens:

Direktion	0	0
Bestyrelse	259	977

Lån til bestyrelsen er ydet efter Sparekassens almindelige betingelser.  
Lån er forrentet i intervallet 3,50 - 7,50 %.

## Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	DKK 1.000	DKK 1.000
<b>16 Eventualforpligtelser</b>		
Garanti overfor Afviklingsafdelingen	381	338
Garanti overfor Det Private Beredskab	0	62
Andre garantier	0	125
Finansgarantier	<u>7.053</u>	<u>6.511</u>
<b>Garantier m.v. i alt</b>	<u><b>7.434</b></u>	<u><b>7.036</b></u>
<b>Øvrige forpligtelser</b>		
Huslejeforpligtelse	<u>268</u>	<u>299</u>

Sparekassen er medlem og aktionær hos SDC. En udtræden heraf vil medføre betaling af en udtrædelsesgodtgørelse svarende til 3 års betaling.

### 17 Regnskabsmæssig sikring

Sparekassen har ikke i 2016 anvendt regnskabsmæssig sikring.

### 18 Afledte finansielle instrumenter

Sparekassen har ikke afledte finansielle instrumenter ultimo 2016.

### 19 Følsomhedsoplysninger

Sparekassen er eksponeret overfor flere typer af markedsrisici. Nedenfor er vist følsomheden overfor hver enkelt type af markedsrisiko med angivelse af beløb, som sparekassens resultat og egenkapital forventes at ændres sig med ved rimeligt sandsynlige scenarier:

## Noter til årsrapporten

### 19 Følsomhedsoplysninger (fortsat)

	Ændring af resultat før skat		Ændring af egenkapital	
	2016	2015	2016	2015
	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000	DKK 1.000
<b>Renterisiko</b>				
Renterisiko er risikoen for tab som følge af ændrede renter på de finansielle markeder:				
En stigning i renten på 1 %-point	-85	-79	-66	-60
En stigning i renten på 2 %-point	-170	-158	-133	-121
Et fald i renten på 1 %-point	85	79	66	60
Et fald i renten på 2 %-point	170	158	133	121

#### Aktierisiko

Aktierisiko er risikoen for tab som følge af ændringer i aktiekurser:

En stigning i værdien af aktier på 5 %-point	95	220	74	168
En stigning i værdien af aktier på 10 %-point	190	440	148	337
Et fald i værdien af aktier på 5 %-point	-95	-220	-74	-168
Et fald i værdien af aktier på 10 %-point	-190	-440	-148	-337

#### Valutarisiko

Valutarisiko er risikoen for tab på valutapositioner som følge af ændringer i valutakurserne.

En stigning i værdien af valuta på 2 %-point	0	11	0	8
En stigning i værdien af valuta på 4 %-point	0	22	0	16
Et fald i værdien af valuta på 2 %-point	0	-11	0	-8
Et fald i værdien af valuta på 2 %-point	0	-22	0	-16

#### Positioner

##### Renterisiko

Renterisikoen beregnes i overensstemmelse med Finanstilsynets regler for fast og variabelt forentede aktiver og forpligtelser i sparekassens balance

	2016	2015
	DKK 1.000	DKK 1.000
<b>Aktierisiko</b>		
Aktier noteret på Nasdaq OMX Copenhagen A/S	863	3.678
Unoterede aktier	1.032	724
<b>I alt</b>	<b>1.895</b>	<b>4.402</b>

## Noter til årsrapporten

### 20 Kreditrisici

	<u>Erhverv</u>	<u>Private</u>	<u>I alt</u>
2016:			
Udlån og garantier med:			
OIV	2.477	2.893	5.370
Væsentlige svagheder	2.236	2.581	4.817
Lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn	675	12.144	12.819
Normal bonitet og god bonitet	8.288	19.661	27.949
	<u>13.676</u>	<u>37.279</u>	<u>50.955</u>
2015:			
Udlån og garantier med:			
OIV	2.156	2.450	4.606
Væsentlige svagheder	2.046	2.594	4.640
Lidt forringet bonitet og visse svaghedstegn	2.026	8.080	10.106
Normal bonitet og god bonitet	9.006	14.891	23.897
	<u>15.234</u>	<u>28.015</u>	<u>43.249</u>

### 21 Finansielle risici

Sparekassen er eksponeret overfor forskellige risici, der udgøres af:

#### **Kreditrisiko**

Risiko for tab som følge af, at modparter misligholder indgåede betalingsbetingelser.

#### **Markedsrisiko**

Risiko for tab som følge af, at dagsværdien af sparekassens aktiver eller forpligtelser ændrer sig på grund af ændringer i markedsforholdene.

#### **Likviditetsrisiko**

Risiko for tab som følge af, at finansieringsomkostninger stiger uforholdsmæssigt meget, risiko for at sparekassen afskæres fra at indgå nye forretninger som følge af manglende finansiering eller ultimativt risikoen for, at sparekassen ikke kan honorere indgåede betalingsforpligtelser ved forfald som følge af manglende finansiering.

Sparekassens styring af finansielle risici fremgår af afsnittene "Kreditrisiko", "Markedsrisiko" og "Likviditetsrisiko" i ledelsesberetningen side 7, hvortil der henvises.